

listopad 2017

Raiffeisen fond dividendový

ISIN: CZ0008475027

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.2.2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	435,2 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	2 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	22. 3. 17 - 30. 11. 17
Volatilita (p. a.)	5,31 %
VaR (99%, 1M)	3,58 %
Max. pokles	6,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,01
Průměrný výnos do splatnosti	0,32 %
Průměrný kupon	0,78 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	5,72 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	63,05 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

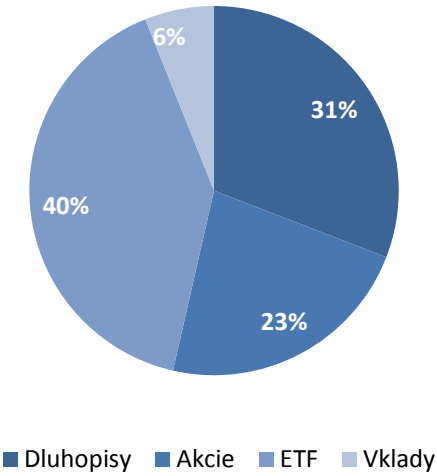
Doporučený investiční horizont



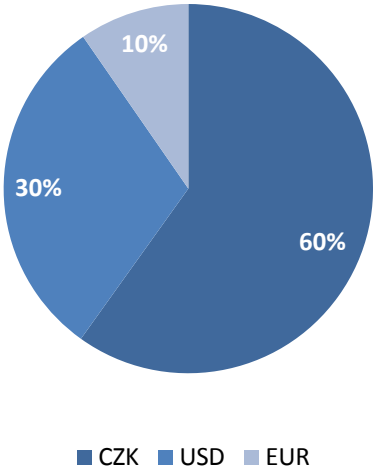
Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
0,24 %	2,72 %	-0,34 %	-2,57 %

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Raiffeisen fond dividendový investuje převážně do akciových, v menší míře také do dluhopisových, nástrojů v rámci celého světa. Fond se snaží svou investiční strategií o vytvoření zisku nejen z růstu hodnoty cenných papírů, ale také na základě vyplacených dividend. Prostředky fondu jsou investovány především do akcií firem vyplácejících dividendu, což jsou zpravidla velké stabilní společnosti, které část svého vytvořeného zisku vyplácí svým akcionářům. Regionálně bude akciová část fondu zaměřena globálně, aktuálně tedy větší část majetku fondu bude investována do Spojených států a Evropy, dále také do rozvíjejících se trhů a Pacifiku. Třída A1 bude o zisk fondu navyšovat majetek fondu.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

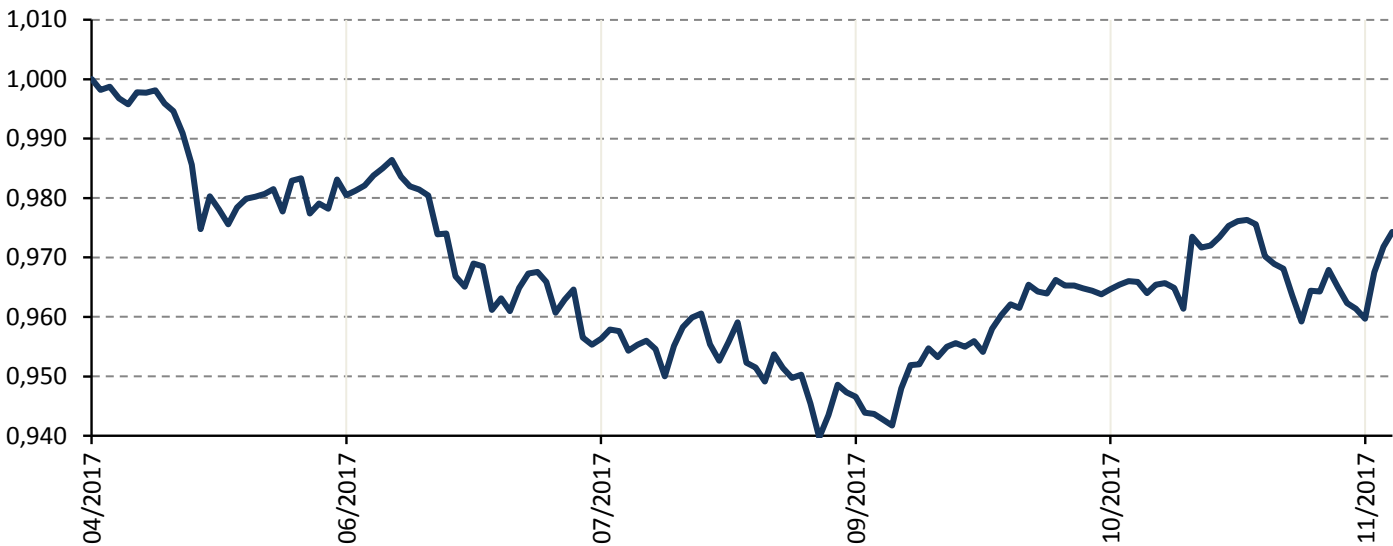
V portfoliu Fondu dividendového bylo v listopadu ke konci měsíce více než 63 % majetku fondu zainvestováno do rizikových aktiv a zároveň cca 60 % majetku fondu bylo měnově zajištěno.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

Největší akciové pozice v majetku fondu

CEZ AS	Walt Disney Co/The
Komerční banka a.s.	Verizon Communications Inc
QUALCOMM Inc	AT&T Inc
DowDuPont Inc	PepsiCo Inc
Travelers Cos Inc/The	General Electric Co
NIKE Inc	Wal-Mart Stores Inc
United Technologies Corp	Caterpillar Inc
Wells Fargo & Co	Home Depot Inc/The
McDonald's Corp	American Express Co
Altria Group Inc	Intel Corp

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.